

Mars 2012

Changements apportés aux politiques de placement des fonds distincts du groupe Standard Life investissant dans des fonds Mc Lean Budden qui font partie du programme Qualité et Choix

Le 7 novembre 2011, McLean Budden Limitée est devenue une filiale en propriété exclusive de MFS Institutional Advisors, Inc. (MFS), filiale de la Financière Sun Life. La nouvelle société s'appelle désormais MFS McLean Budden.

Dans le cadre de la transition de McLean Budden au groupe MFS, MFS McLean Budden a annoncé que plusieurs directives de placement relatives aux fonds communs de placement et aux fonds en gestion commune constituant les fonds sous-jacents des fonds distincts du groupe Standard Life feraient l'objet de modifications. Par conséquent, une partie de ces changements modifiera les politiques de placement des fonds distincts de la Standard Life qui utilisent les fonds McLean Budden comme placements sous-jacents.

Nous vous informons que les fonds distincts Standard Life seront rebaptisés comme suit le 10 avril 2012 :

Nom actuel du fonds	Nouveau nom du fonds
Fonds à revenu fixe (McLean Budden)	Fonds à revenu fixe (MFS McLean Budden)
Fonds d'actions canadiennes (McLean Budden)	Fonds d'actions canadiennes (MFS McLean Budden)
Fonds d'actions américaines (McLean Budden)	Fonds d'actions américaines (MFS McLean Budden)
Fonds équilibré (McLean Budden)	Fonds équilibré (MFS McLean Budden)
Fonds d'actions mondiales (McLean Budden)	Fonds d'actions mondiales (MFS McLean Budden)
Fonds de revenu équilibré (McLean Budden)	Fonds de revenu équilibré (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2015 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2015 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2020 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2020 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2025 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2025 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2030 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2030 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2035 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2035 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2040 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2040 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2045 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2045 (MFS McLean Budden)
Fonds Année cible 2050 (McLean Budden)	Fonds Année cible 2050 (MFS McLean Budden)

Le tableau à la page 2 récapitule les répercussions des modifications apportées aux fonds sous-jacents MFS McLean Budden sur les politiques de placement des fonds Standard Life. Les changements apportés aux politiques de placement entrent en vigueur immédiatement.

www.standardlife.ca

Compagnie d'assurance Standard Life du Canada
Assurance Standard Life limitée

Changements apportés aux politiques de placement des fonds distincts du groupe Standard Life investissant dans les fonds McLean Budden qui font partie du programme Qualité et Choix

	Fonds équilibré	Fonds d'actions canadiennes	Fonds à revenu fixe	Fonds d'actions mondiales	Fonds d'actions américaines	Fonds Année cible et Fonds de revenu équilibré ¹
Utilisation de produits dérivés	Permis pour couvrir le risque de change	Permis pour couvrir le risque de change	Permis pour couvrir le risque de change	Permis pour couvrir le risque de change	Permis pour couvrir le risque de change	Permis pour couvrir le risque de change
Changements à la politique de répartition de l'actif	Aucun changement	Plafond des liquidités abaissé de 15 % à 10 %	Aucun changement	Plafond des liquidités abaissé de 15 % à 10 %	Plafond des liquidités abaissé de 15 % à 10 %	Aucun changement
Processus de sélection des titres	Le processus de prise de décision reposant sur un vote majoritaire des membres de l'équipe est remplacé par un processus de prise de décision par consensus faisant appel à une équipe de co-gestionnaires dans le cas de certains portefeuilles d'actions.	Le processus de prise de décision reposant sur un vote majoritaire des membres de l'équipe est remplacé par un processus de prise de décision par consensus faisant appel à une équipe de co-gestionnaires.	Aucun changement	La structure reposant sur un gestionnaire de portefeuille est remplacée par un processus de sélection tirant parti des meilleures idées des analystes de recherche.	Le processus de prise de décision reposant sur un vote majoritaire des membres de l'équipe est remplacé par un processus de prise de décision par consensus faisant appel à une équipe de co-gestionnaires.	Le processus de prise de décision reposant sur un vote majoritaire des membres de l'équipe est remplacé par un processus de prise de décision par consensus faisant appel à une équipe de co-gestionnaires dans le cas de certains portefeuilles d'actions.
Changement de l'indice de référence	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Remplacement de l'indice mondial MSCI par l'indice mondial tous pays MSCI	Aucun changement	L'indice repère des meilleurs fonds n'a pas changé, mais l'indice mondial MSCI du Fonds d'actions mondiales sous-jacent a été remplacé par l'indice mondial tous pays MSCI.
Diversification géographique	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Peut désormais comprendre jusqu'à 25 % de titres des marchés émergents	Peut désormais comprendre jusqu'à 20 % de titres autres qu'américains	Le Fonds d'actions mondiales sous-jacent peut désormais comprendre jusqu'à 25 % de titres des marchés émergents
Risque de change	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Peut désormais être exposé au risque de change des marchés émergents	Peut désormais avoir jusqu'à 20 % de positions en devises autres que le dollar américain	Le Fonds d'actions mondiales sous-jacent peut désormais être exposé au risque de change des marchés émergents.

¹ Les changements apportés à ces fonds sont assujettis aux modifications visant les fonds en gestion commune sous-jacents utilisés par la catégorie d'actif.

	Fonds équilibré	Fonds d'actions canadiennes	Fonds à revenu fixe	Fonds d'actions mondiales	Fonds d'actions américaines	Fonds Année cible et Fonds de revenu équilibré ¹
Contrôle des risques liés à la diversification sectorielle	Les pondérations sectorielles découlent du processus de sélection des actions reposant sur l'analyse ascendante et ne sont pas assujetties à des plages fixées en fonction de l'indice repère. Toutefois, toutes les stratégies font l'objet d'une surveillance additionnelle du risque par l'intermédiaire de contrôles exclusifs et du logiciel Barra.	Les pondérations sectorielles découlent du processus de sélection des actions reposant sur l'analyse ascendante et ne sont pas assujetties à des plages fixées en fonction de l'indice repère. Toutefois, toutes les stratégies font l'objet d'une surveillance additionnelle du risque par l'intermédiaire de contrôles exclusifs et du logiciel Barra.	Aucun changement	La répartition sectorielle du portefeuille est neutre selon l'indice mondial tous pays MSCI et tient compte des huit grands secteurs définis par MFS. La répartition sectorielle du Fonds de recherche mondial MFS est identique à la pondération de l'indice mondial tous pays MSCI .	Les pondérations sectorielles découlent du processus de sélection des actions reposant sur l'analyse ascendante et ne sont pas assujetties à des plages fixées en fonction de l'indice repère. Toutefois, toutes les stratégies font l'objet d'une surveillance additionnelle du risque par l'intermédiaire de contrôles exclusifs et du logiciel Barra.	Le Fonds d'actions mondiales sous-jacent est géré selon l'indice mondial tous pays MSCI et tient compte des huit grands secteurs définis par MFS. La répartition sectorielle du Fonds de recherche mondial MFS est identique à la pondération de l'indice mondial tous pays MSCI.
Contrôles des risques	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS	Pas plus de 25 % dans un secteur donné et adoption de la politique de gestion des risques de MFS
Objectifs du fonds	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Recherche une appréciation du capital reposant sur un portefeuille diversifié géré activement et composé principalement de sociétés américaines achetées à des prix raisonnables : selon le gestionnaire, il s'agit du moyen le plus efficace de générer, de façon constante, un rendement à long terme supérieur à la moyenne rajusté en fonction du risque.	Aucun changement
Nombre de titres	Aucun changement	Aucun changement	Aucun changement	Passe de 70 à 110 à entre 125 et 175	Passe de 35 à 55 à entre 70 et 100	Aucun changement
Placements admissibles	Univers élargi d'obligations et d'actions canadiennes et non canadiennes ainsi que des titres assimilables à des actions incluant, sans s'y limiter, des fonds exclusifs, des fonds hypothécaires et des FNB.	Univers élargi d'actions canadiennes ainsi que de valeurs assimilables y compris, sans s'y limiter, des fonds exclusifs et des FNB.	Univers élargi d'obligations canadiennes et non canadiennes ainsi que de valeurs assimilables, y compris, sans s'y limiter, des fonds exclusifs, des fonds hypothécaires et des FNB.	Univers élargi d'actions mondiales et de valeurs assimilables, y compris, sans s'y limiter, des fonds exclusifs et des FNB.	Univers élargi d'actions américaines et non-américaines et de valeurs assimilables, y compris, sans s'y limiter, des fonds exclusifs et des FNB.	Assujetti aux placements admissibles indiqués dans les directives et dans les objectifs de placement des fonds en gestion commune sous-jacents utilisés par la catégorie d'actif.

¹ Les changements apportés à ces fonds sont assujettis aux modifications visant les fonds en gestion commune sous-jacents utilisés par la catégorie d'actif.

www.standardlife.ca

Compagnie d'assurance Standard Life du Canada
Assurance Standard Life limitée

GF12876 GS 04-2012 © 2012 Standard Life

02/02